

# 汇添富科创板 2 年定期开放混合型证券投资 基金 2024 年第 1 季度报告

2024 年 03 月 31 日

基金管理人：汇添富基金管理股份有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

送出日期：2024 年 04 月 22 日

## § 1 重要提示

基金管理人的董事会、董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 4 月 18 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2024 年 01 月 01 日起至 2024 年 03 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

### 2.1 基金基本情况

基金简称	汇添富科创板 2 年定开混合
场内简称	添富科创
基金主代码	506006
基金运作方式	上市契约型开放式
基金合同生效日	2020 年 07 月 28 日
报告期末基金份额总额(份)	1,814,723,903.74
投资目标	本基金采用自下而上的投资方法，以基本面分析为立足点，在科学严格管理风险的前提下，重点投资于科创板上市的优质公司，谋求基金资产的中长期稳健增值。
投资策略	本基金采取的投资策略主要包括：资产配置策略、战略配售策略、个股精选策略、债券投资策略、可转债及可交换债投资策略、资产支持证券投资策略、股指期货投资策略、股票期权投资策略、融资及转融通证券出借业务投资策略、国债期货投资策略。
业绩比较基准	上证科创板 50 成份指数收益率*70%+中债综

	合财富指数收益率*20%+恒生指数收益率(使用估值汇率折算)*10%
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期风险收益水平低于股票型基金，高于债券型基金及货币市场基金。 本基金将投资港股通标的股票，将面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。
基金管理人	汇添富基金管理股份有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

注：本基金自 2024 年 3 月 13 日起变更业绩比较基准为“上证科创板 50 成份指数收益率\*70%+中债综合财富指数收益率\*20%+恒生指数收益率(使用估值汇率折算)\*10%”。

扩位证券简称：汇添富科创板。

### § 3 主要财务指标和基金净值表现

#### 3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期(2024 年 01 月 01 日 - 2024 年 03 月 31 日)
1. 本期已实现收益	-116,685,253.18
2. 本期利润	-80,849,038.39
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0446
4. 期末基金资产净值	1,416,073,743.62
5. 期末基金份额净值	0.7803

注：1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

#### 3.2 基金净值表现

##### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差	①-③	②-④
----	----------	-------------	------------	--------------	-----	-----

				④		
过去三个月	-5.41%	1.80%	-3.90%	1.32%	-1.51%	0.48%
过去六个月	-6.51%	1.42%	-10.23%	1.14%	3.72%	0.28%
过去一年	-23.67%	1.34%	-23.26%	1.02%	-0.41%	0.32%
过去三年	-23.51%	1.56%	-37.39%	1.12%	13.88%	0.44%
自基金合同生效日起至今	-19.17%	1.51%	-32.62%	1.16%	13.45%	0.35%

### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

汇添富科创板2年定开混合累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率对比图



注：本基金建仓期为本《基金合同》生效之日（2020年07月28日）起6个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

本基金各类份额自实际有资产之日起披露业绩数据。

## § 4 管理人报告

## 4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限 (年)	说明
		任职日期	离任日期		
马翔	本基金的 基金经理	2020年07 月28日	-	13	国籍：中国。学历：清华大学工学硕士。从业资格：证券投资基金从业资格。从业经历：2011年加入汇添富基金管理股份有限公司，历任行业分析师。2016年3月11日至今任汇添富民营活力混合型证券投资基金的基金经理。2019年5月6日至今任汇添富科技创新灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2020年3月19日至2021年9月22日任汇添富盈安灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2020年6月22日至今任汇添富创新增长一年定期开放混合型证券投资基金的基金经理。2020年7月24日至今任汇添富策略增长灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2020年7月28日至今任汇添

					富科创板2年定期开放混合型证券投资基金的基金经理。2021年2月9日至今任汇添富成长精选混合型证券投资基金的基金经理。2021年11月23日至今任汇添富北交所创新精选两年定期开放混合型证券投资基金的基金经理。2022年9月2日至今任汇添富全球汽车产业升级混合型证券投资基金(QDII)的基金经理。2022年10月31日至今任汇添富数字经济核心产业一年持有期混合型证券投资基金的基金经理。
夏正安	本基金的基金经理	2022年10月17日	-	9	国籍：中国。学历：复旦大学硕士。从业资格：证券投资基金从业资格。从业经历：2015年7月起任汇添富基金管理股份有限公司行业分析师、高级行业分析师职位。2022年10月17日至今任汇添富科创板2年定期开放混合型证券投资基金的基金经理。

注:1、基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，其“离任日期”为根据公

司决议确定的解聘日期；

2、非首任基金经理，其“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决议确定的聘任日期和解聘日期；

3、证券从业的含义遵从行业协会相关规定。

#### 4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

注：截至本报告期末，本基金的基金经理不存在兼任私募资产管理计划投资经理的情况。

#### 4.2 报告期内本基金运作合规守信情况说明

本基金管理人在本报告期内遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他相关法律法规、证监会规定和本基金合同的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。本基金无重大违法、违规行为，本基金投资运作符合有关法规及基金合同的约定。

#### 4.3 公平交易专项说明

##### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人通过建立事前、事中和事后全程嵌入式的管控模式，保障公平交易制度的执行和实现。具体情况如下：

一、本基金管理人建立了内部公平交易管理规范 and 流程，公平交易管控覆盖公司所有业务类型、投资策略、投资品种，以及投资授权、研究分析、投资决策、交易执行等投资管理活动相关的各个环节。

二、本着“时间优先、价格优先”的原则，对同一证券有相同交易需求的投资组合采用交易系统内的公平交易模块，实现事中交易执行层面的公平管控。

三、对不同投资组合进行同向交易价差分析，具体方法为：在不同时间窗口（日内、3日内、5日内）下，对不同组合同一证券同向交易的平均价差率进行 T 检验。对于未通过 T 检验的交易，再根据同向交易占比、交易价格、交易频率、交易数量和交易时间等进行具体分析，进一步判断是否存在重大利益输送的可能性。

四、对于反向交易，根据交易顺序、交易时间窗口跨度、交易价格、交易数量等综合判断交易是否涉及利益输送。

综上，本基金管理人通过事前的制度规范、事中的监控和事后的分析评估，严格执行了公平交易制度，公平对待旗下各投资组合。本报告期内，未出现违反公平交易制度的情况。

##### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金未出现异常交易的情况。

本报告期内,本基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5%的情况有 1 次,投资组合因投资策略与其他组合发生反向交易。基金管理人事前严格根据内部规定进行管控,事后对交易时点、交易数量、交易价差等多方面进行综合分析,未发现导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

此外,为防范基金经理兼任私募资产管理计划投资经理的潜在利益冲突,本基金管理人从投资指令、交易行为、交易监测等多方面,对兼任组合进行监控管理和分析评估。本报告期内兼任组合未出现违反公平交易或异常交易的情况。

#### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2024 年一季度,市场在春节前遭遇流动性危机,市场一度非理性超跌,节后随着流动性危机解除,市场逐步恢复到正常的估值水平。宏观层面,国内经济仍延续着弱复苏趋势,而海外经济景气度略超市场预期。

在此背景下,A 股整体表现分化显著,沪深 300 指数上涨 3.1%、中证 500 指数下跌 2.64%、中证 1000 指数下跌 7.58%、中证 2000 指数下跌 11.05%、创业板指数下跌 3.87%、科创 50 指数下跌 10.48%、科创 100 指数下跌 17.53%;港股在低位震荡,恒生指数下跌 2.97%、恒生科技指数下跌 7.62%。从行业角度看,银行、石油石化、煤炭、家电、有色、公用事业等申万一级行业涨幅领先,而社会服务、房地产、电子、计算机、医药生物等行业下跌较大。

由于国内经济仍处于结构性转型升级的过程中,尤其是以地产、政府投资为主的传统经济发展模式还处于化解风险的阶段,因此导致国内宏观总量的增长是有阶段性压力的。与此同时,海外经济仍延续着前期的趋势,美国经济“软着陆”预期正在兑现,新兴市场受益于全球制造业供给格局的重塑而呈现积极向上的态势,驱动海外宏观总量处于系统性增长阶段。上述宏观背景在资本市场,体现为“上游资源品再定价”+“中下游成长行业再定价”,前者是戴维斯双击,而后者是戴维斯双杀。

科创板公司主要集中在电子、医疗、新能源、软件、机械等科技成长行业,整体而言都面临着相同的压力——盈利增速预期放缓导致 EPS 下修,中长期成长空间不明朗导致 PE 下修。再加上历史上科创板的估值系统性偏高,导致其估值下修的幅度相比其他板块更大。这解释了过去三年科创板指数持续跑输大盘的核心原因,年初以来的表现只是此轮估值消化历程的一个缩影。

然而,虽然科创板整体的压力给投资带来了挑战,但也使投资科创板的策略显得异常清晰——成长行业永远不缺乏结构性机会,也永远存在自身 alpha 能力超越行业的公司,自下而上地挖掘个股是战胜板块、获取超额收益的最有效手段。这也是本组合一以贯之的投资策



略。

具体到本季度，组合在保持行业配置相对均衡的前提下，进一步提高了海外业务敞口的暴露，并重点基于自下而上的研究与跟踪，不断优胜劣汰，提高了前十大持仓的集中度，以反映对其基本面的信心。这些个股均处于不同的行业赛道，包括消费电子品牌、电力设备、科学仪器、体外诊断、工业设备等，但成长逻辑有相似之处，均是利用国内强大的供应链优势和工程师红利，前瞻地在海外、尤其是新兴市场布局业务，未来几年将持续收获超越行业的成长。

此外，我们仍然坚持跟踪科技成长行业的最新发展，包括但不限于人工智能、人形机器人、创新药、低空经济、卫星互联网等领域。然而，对于这些前沿领域的投资，行业发展阶段和个股业务进展均存在较大不确定性，导致个股的波动性较大。因此，组合在上述领域的仓位暴露上进行了控制，以平衡收益与风险。

往后看，虽然国内经济的中长期问题仍有待解决，但其内生韧性依旧足以驱动经济平稳增长，而海外经济的增长驱动力还未出现拐点向下的迹象。因此，组合仍将贯彻当前的投资策略，继续在科技创新赛道内深挖个股机会，为组合创造可持续的收益。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金本报告期基金份额净值增长率为-5.41%。同期业绩比较基准收益率为-3.90%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

无。

## § 5 投资组合报告

### 5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	1,194,777,914.75	84.20
	其中：股票	1,194,777,914.75	84.20
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-

5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	222,264,227.98	15.66
8	其他资产	1,860,145.98	0.13
9	合计	1,418,902,288.71	100.00

注：本基金通过港股通交易机制投资的港股公允价值为人民币 25,835,161.06 元，占期末净值比例为 1.82%。

## 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

### 5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	1,032,550,526.45	72.92
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	11,556.45	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	126,759,739.14	8.95
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	3,097.60	0.00
M	科学研究和技术服务业	7,947,738.75	0.56
N	水利、环境和公共设施管理业	1,670,095.30	0.12
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-

P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,168,942,753.69	82.55

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
10 能源	-	-
15 原材料	-	-
20 工业	-	-
25 可选消费	2,371,969.94	0.17
30 日常消费	-	-
35 医疗保健	-	-
40 金融	-	-
45 信息技术	19,111,533.55	1.35
50 电信服务	4,351,657.57	0.31
55 公用事业	-	-
60 房地产	-	-
合计	25,835,161.06	1.82

注：（1）以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

（2）由于四舍五入的原因市值占基金资产净值的比例分项之和与合计可能有尾差。

### 5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

#### 5.3.1 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	688036	传音控股	821,207	138,184,501.89	9.76
2	688628	优利德科技	2,361,840	99,173,661.60	7.00
3	688100	威胜信息	2,697,102	93,319,729.20	6.59
4	688289	圣湘生物	4,775,135	92,160,105.50	6.51
5	688169	石头科技	242,880	83,203,401.60	5.88
6	688789	杭州宏华数码科技	479,784	50,789,934.24	3.59
7	688002	睿创微纳	1,216,529	48,198,878.98	3.40
8	688012	中微半导体设备	306,166	45,710,583.80	3.23
9	688008	澜起科技	912,525	41,930,523.75	2.96
10	688425	铁建重工	8,757,334	33,978,455.92	2.40

#### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注：本基金本报告期末未持有债券。

### 5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

注:本基金本报告期末未持有债券。

### 5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

### 5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

注:本基金本报告期末未持有贵金属投资。

### 5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

注:本基金本报告期末未持有权证投资。

### 5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

注:本基金本报告期末未投资股指期货。

### 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

注:本基金本报告期末未投资国债期货。

### 5.11 投资组合报告附注

#### 5.11.1

报告期内本基金投资前十名证券的发行主体没有被中国人民银行及其派出机构、国家金融监督管理总局（前身为中国银保监会）及其派出机构、中国证监会及其派出机构、国家市场监督管理总局及机关单位、交易所立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

#### 5.11.2

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

#### 5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	202,209.35
2	应收证券清算款	1,657,936.63
3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	—

6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,860,145.98

#### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

#### 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

### § 6 开放式基金份额变动

单位：份

本报告期期初基金份额总额	1,814,723,903.74
本报告期基金总申购份额	-
减：本报告期基金总赎回份额	-
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,814,723,903.74

注：总申购份额含红利再投、转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

### § 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

#### 7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

注：本基金的基金管理人本报告期末未运用固有资金投资本基金。

#### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：本基金的基金管理人本报告期末未运用固有资金投资本基金。

### § 8 影响投资者决策的其他重要信息

#### 8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或者超过 20%的情况

注：无

#### 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

### § 9 备查文件目录

## 9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准汇添富科创板 2 年定期开放混合型证券投资基金募集的文件；
- 2、《汇添富科创板 2 年定期开放混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《汇添富科创板 2 年定期开放混合型证券投资基金托管协议》；
- 4、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 5、报告期内汇添富科创板 2 年定期开放混合型证券投资基金在规定报刊上披露的各项公告；
- 6、中国证监会要求的其他文件。

## 9.2 存放地点

上海市黄浦区外马路 728 号 汇添富基金管理股份有限公司

## 9.3 查阅方式

投资者可于本基金管理人办公时间预约查阅，或登录基金管理人网站 [www.99fund.com](http://www.99fund.com) 查阅，还可拨打基金管理人客户服务中心电话：400-888-9918 查询相关信息。

汇添富基金管理股份有限公司

2024 年 04 月 22 日